

表現,主要投資,投資組合分佈及摘要和資產淨值截至 2024年12月31日。

重要提示：

- 基金可能投資於評級受實際或預期下降所影響的債務證券。利率上升可能對基金所持有的債券價值造成不利影響。基金可能投資於非投資級及無評級債券，可能需承受較高的違約、波動性及流動性風險。
- 基金需承受貨幣匯率風險、交收交易延誤的風險、主權債務風險、證券借貸合約交易對手的信貸風險、包括人民幣計值類別的貨幣兌換風險、流動性風險及或然可換股債券風險。
- 6股份類別及10股份類別在未扣除開支之下派付股息，此股份類別亦會在基金董事酌情決定下從資本派付股息。8股份類別在未扣除開支之下派付股息，此股份類別亦會在基金董事酌情決定下從資本派付股息，並包括以股份類別貨幣對沖引起的息差派付股息。息差虧損或會減少派付的股息。在未扣除開支之下派付股息，可產生更多可供分派的收入。然而，這些股份實際上可能從資本派付股息，可能相等於投資者獲得部分原投資額回報或資本收益。所有宣派股息均會導致股份於除息日的每股資產淨值即時減少。
- 基金可運用衍生工具作對沖及投資用途。然而，不會廣泛用作投資用途。基金在使用衍生工具時可能蒙受損失。
- 基金價值可升可跌，且可於短期內反覆，投資者或有可能損失一定程度的投資金額。
- 投資者不應單憑此文件作投資決定。投資者應參閱基金章程及產品資料概要以了解風險因素等詳情。

投資目標

環球高收益債券基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於全球各地高收益定息可轉讓證券。基金可投資於全線可供選擇的定息可轉讓證券，包括非投資級證券。貨幣風險將靈活管理。

累計表現

	累計					年度化		
	1個月	3個月	6個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立以來
基金	-0.40	0.09	3.90	6.31	6.31	-0.48	0.83	4.21
基準指數(%)	-0.18	0.53	5.52	9.24	9.24	3.03	3.71	-

日曆年績效 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
基金	4.35	1.33	-15.25	9.40	6.31
基準指數(%)	6.48	3.04	-11.38	12.97	9.24

*表現顯示從股份類別成立日期到年度年底。

股份類別表現按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資，已扣除費用。表現以相關股份類別的計值貨幣計算，包括持續徵收的收費及稅項，但不包括認購和贖回費用（如適用）。基準指數表現以相關計值貨幣計算及僅作比較用途。資料來源：貝萊德。過往表現並非未來表現的指引，不應作為選擇一項產品的唯一考慮因素。投資者可能無法取回全數投資金額。

基金資料

資產類別：定息收益

參考指標：洲際交易所美銀美林環球高收益限制美元對沖指數

基金成立日期：1998年12月22日

股份類別成立日期：2003年05月16日

基本貨幣：USD

股份類別貨幣：EUR

派息期：每月

淨資產(百萬)：1,945.28 USD

晨星分類：環球高收益債券 - 歐元對沖

SFDR分類：第8條

ISIN：LU0118259661

彭博代號：MERHYID

費用及收費*

管理費：1.25%

首次認購費：5.00%

*有關費用詳情，請參閱基金章程。

投資組合摘要

有效存續期(年)：3.14年

加權平均到期日：4.30年

連續12個月收益率：5.66%

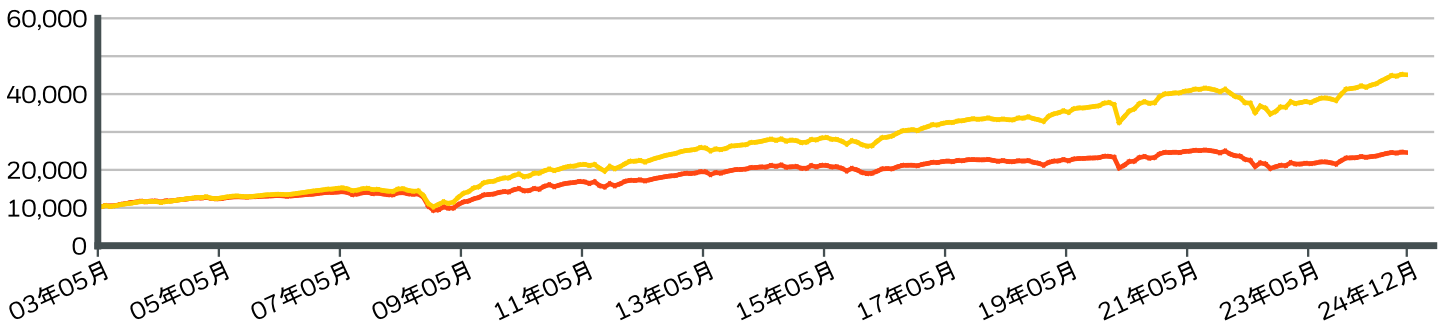
到期收益率：7.41%

3年波動率：8.03

3年貝他係數：0.99

持倉數目：1,097

自股份成立日起每一萬本金的增長



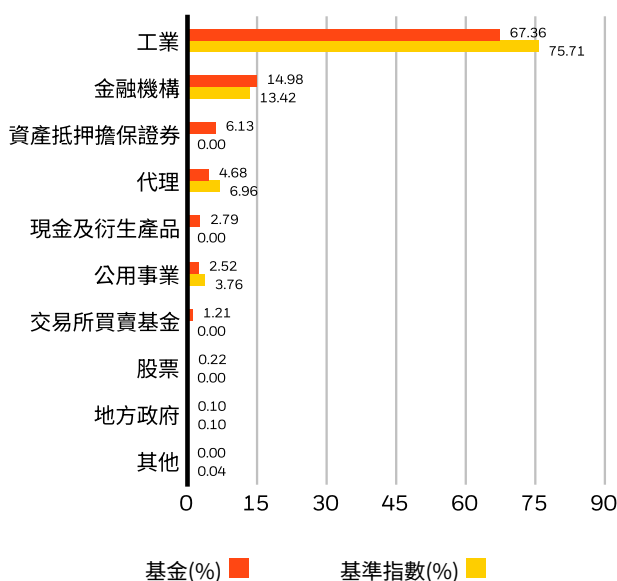
- 基金 貝萊德環球高收益債券基金A1 對沖股份 歐元
- 參考指標 洲際交易所美銀美林環球高收益限制美元對沖指數

十大主要持股

ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1.21%
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.375 01/31/2032	0.74%
MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING 144A 7.875 04/15/2027	0.62%
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.25 06/15/2030	0.58%
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.5 02/15/2030	0.57%
UKG INC 144A 6.875 02/01/2031	0.54%
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 8.25 06/30/2032	0.53%
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 6.5 03/31/2029	0.53%
EMRLD BORROWER LP 144A 6.625 12/15/2030	0.51%
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.5 02/01/2029	0.48%
投資組合總額	6.31%

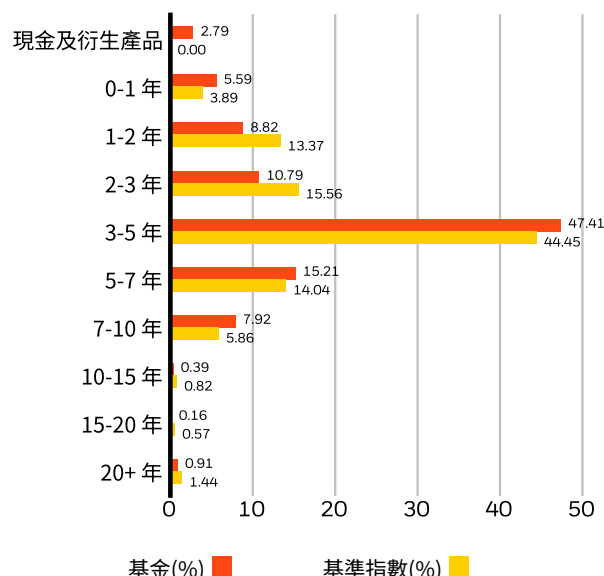
投資或會更改

行業投資分佈(%)



負比重可能是因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分佈或會更改。由於四捨五入，總額可能不等於100%。

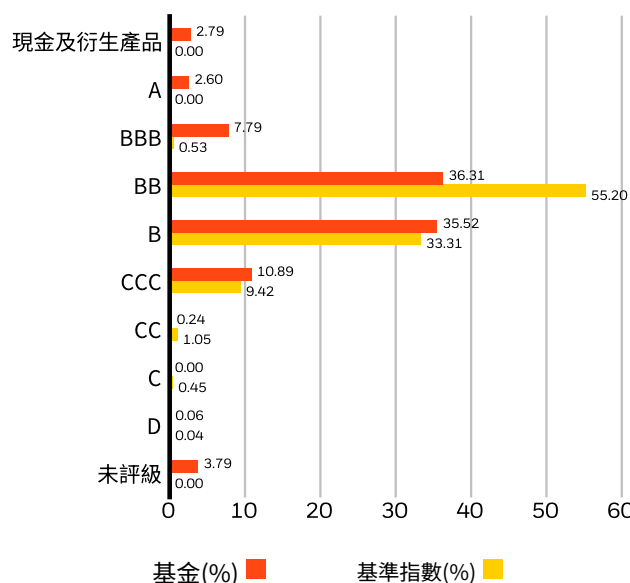
到期日分佈(%)



負比重可能是因特定情況（包括基金購入證券的交易和結算日時差）及／或為增加或減少市場風險及／或風險管理而利用若干金融工具（包括衍生工具）所致。投資分佈或會更改。

由於四捨五入，總額可能不等於100%。

信貸評級(%)



基金本身未獲獨立評級機構進行評級。基金相關證券的信貸質素評級由標準普爾、穆迪和惠譽所給予。評級分佈由貝萊德提供，若三家機構均有給予評級，將選取中間的評級；若只有兩家機構給予評級，則選取兩者之中的較低評級；若只有一家機構給予評級，則直接採用有關評級。證券未獲評級並不代表其質素偏低。評級和投資組合的信貸質素可能隨著時間而改變。

重要聲明：

於2023年6月1日之前基金由James Keenan、Mitchell Garfin、David Delbos、Jose Aguilar 及 James Turner管理。

除特別註明外，所有資料截至 2025年01月08日。

資料來源：貝萊德及晨星。表現截至月底為止，以股份類別貨幣按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資。股份類別表現數據的計算已扣除費用。上述基金表現僅作參考之用，並不構成要約或邀請任何人士投資於任何貝萊德基金，亦非因任何有關要約而擬備。貝萊德全球基金是盧森堡的開放式投資公司，僅可於若干司法管轄區發售。不得於美國境內 或向美國人發售貝萊德全球基金。不得於美國發佈有關貝萊德全球基金之產品資料。投資涉及風險。過往業績並不代表將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，並不能保證。投資 價值亦可能受到匯率影響。投資者可能無法取回原本投資金額。個別股票價格並不代表本基金的回報。投資收益以基金股份類別交易貨幣計算，可能是海外貨幣。如是，以美元/港 元作出投資的投資者，需承受美元/港元/海外貨幣兌換率的波動的風險。香港投資者欲知有關詳情，請參考貝萊德全球基金的銷售文件，包括風險成份。此資料之發行人：貝萊德 資產管理北亞有限公司。此資料及貝萊德網站 (www.blackrock.com/hk) 並未被香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。貝萊德是BlackRock, Inc.的註冊商標。

© 2025 BlackRock, Inc. 版權所有。所有其他交易商標乃為所屬者擁有。

聯絡我們

+85239032688 • www.blackrock.com/hk • clientservice.asiapac@blackrock.com